

4月以来频现大股东减持

42只股票公告减持额达83亿元

□本报记者 刘兴龙

3月公告减持的上市公司多达68家,而4月以来仅有42家,呈现下降趋势。但是,公告减持公司家数的减少,却并未促使减持规模明显下降,统计显示,4月以来公告减持市值合计为82.80亿元,环比仅小幅减少1.26%,显示单家公司遭遇的减持压力不降反升。分析人士指出,4月以来A股市场的走势宛如过山车,市场的剧烈震荡促使上市公司的减持行为出现了一定的选择性,其中大股东频繁套现尤其引起关注。

套现股东数量明显下降

数据显示,截至4月28日,4月份以来已有42家上市公司公告大小非股东减持股份情况,公告减持股份总量为5.44亿股,根据减持期间股票均价计算,减持市值合计约82.80亿元,比3月份的8.39亿元环比减少1.26%。

从今年以来情况来看,1月份公告减持规模为76.44亿元,2月份由于春节假期的因素,减持规模降至33.62亿元。进入3月份之后,随着沪综指在3000点长期震荡,受流动性不足的影响,大盘上攻乏力,使得许多投资者选择落袋为安,当月减持规模达到年内较高水平。虽然与3月份相比,本月公告减持规模并未出现大幅的下降,但是套现的股东却大幅“缩编”。3月份发布公告减持的上市公司多达68家,而本月仅有42家。

市场人士指出,4月以来股指波动

十分剧烈,这在一定程度上对大小非减持形成制约。

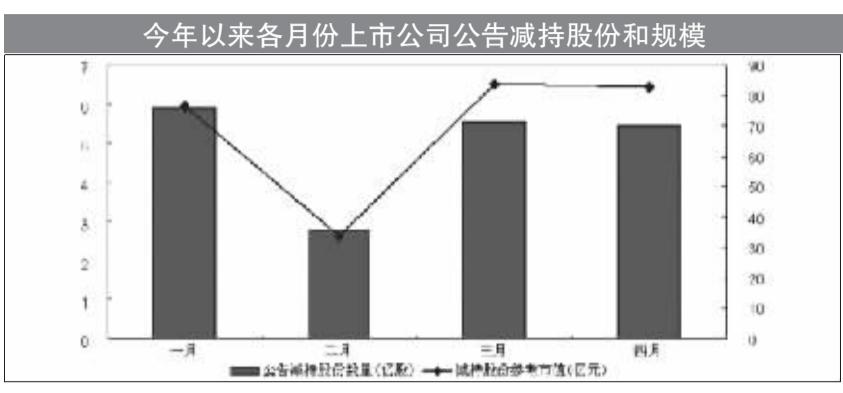
在4月以来披露的减持信息中,海螺水泥成为减持规模最大的公司。4月8日公告显示,平安信托从2010年10月8日至2011年4月7日期间,累计减持海螺水泥1.77亿股股份,约占公司总股本的5%。此外,昊华能源、TCL集团的股东减持市值也均超过6亿元。

大股东频繁套现

随着股改限售股和原始股东限售股的陆续解禁,一些上市公司的大股东也开始减持手中股票,从二级市场拿“红包”。4月以来减持规模较大的上市公司之中,9家公司的减持来自于大股东,占公司总数的21%。

大元股份4月9日公告,大股东上海泓泽通过大宗交易系统减持300万股股份,占公司总股本的1.5%,价格为28.08元。截至2011年4月6日,上海泓泽累计减持公司1000万股股份,占公司总股本的5%。虽然股东的减持行为已经司空见惯,不过由于此前大元股份实际控制人杨军曾承诺“在增持期间及在未来12个月内不减持其持有的公司股份”,因此这一减持行为还是遭到了不小的非议。

美罗药业更是在4月份遭遇到了大股东接二连三的套现。4月14日公告显示,大股东美罗集团于2010年12月10日、2011年4月13日分别减持公司股份,合计占公司总股本的5%。4月22日再度公告,美罗集团于2011年4月19日、20日累计减持公司股份,合计占公司总股本



4月份股东通过大宗交易减持的上市公司					
股票代码	股票简称	收盘价(元)	4月以来涨跌幅(%)	公告减持股份数量(万股)	减持股份参考市值(万元)
600585	海螺水泥	37.01	-8.66	11806.72	324853.33
002129	中环股份	30.11	-5.76	2415.61	36347.25
600865	百大集团	8.01	-3.96	1881.20	15924.74
600200	江苏吴中	12.10	-8.47	1000.00	11055.29
000776	广发证券	35.00	-9.16	234.89	9341.73
600578	京能热电	11.82	12.25	724.66	8422.99
600343	航天动力	19.10	-15.97	301.36	6866.31
002180	万力达	40.61	16.03	211.28	6048.99
600133	东湖高新	8.50	-13.53	555.00	5901.67
600768	宁波富邦	13.43	21.76	247.64	3055.94

的5%。在短短一个月内,遭遇如此大规模的减持,显然已超出二级市场的承受范围,导致美罗药业4月份以来累计跌幅高达16.69%。

逾五成减持借道大宗交易

从大小非股东减持渠道来看,21家

公司的股东选择通过大宗交易系统减持股份,4月份以来减持3.04亿股,占减持股份总额的55.89%。也就是说,4月以来有逾五成的股份是通过大宗交易系统来完成减持的。

TCL集团是大宗交易减持股份规模最大的公司,4月1日公告显示,根据

股票代码	股票简称	4月以来涨跌幅(%)	公告减持股份数量(万股)	通过大宗交易易减持数量(万股)	减持股份参考市值(万元)
000100	TCL集团	30.07	16286.00	15486.00	68117.76
600297	美罗药业	-16.69	3910.00	3910.00	45315.89
600696	多伦股份	-12.44	1577.00	1460.00	12391.49
600356	恒丰纸业	-7.10	1260.00	1260.00	15106.19
600051	宁波联合	-2.22	1189.84	1189.84	17927.53
600146	大元股份	-19.26	1000.00	1000.00	26849.51
601008	连云港	-6.60	967.60	967.60	7735.67
601101	昊华能源	16.41	1336.64	908.00	75040.48
600712	南宁百货	17.75	829.77	700.00	8345.29
600319	亚星化学	-1.38	586.00	586.00	4893.44
600961	株冶集团	-19.51	1006.09	505.00	23232.79
002319	乐通股份	-9.07	500.00	490.00	9732.71
300029	天龙光电	-16.23	400.00	400.00	11982.00
002138	顺络电子	-15.63	380.00	380.00	9557.00
300064	豫金刚石	2.98	300.00	300.00	5577.00
300065	海兰信	-12.63	291.32	270.00	10590.42
000925	众合机电	-14.32	255.10	155.00	6453.94
000566	海南海药	-6.80	217.70	140.00	5917.27
600243	青海华鼎	-11.42	168.90	120.00	2139.91
300059	东方财富	-11.69	304.81	100.00	12501.61
300028	金亚科技	-10.03	100.00	100.00	1448.00

飞利浦集团关于在全球范围内审慎从事非核心业务相关投资的政策,飞利浦集团总部决定在中国减持其通过PECBV持有的TCL集团的股份。

PECBV于2011年3月30日以大宗交易方式减持公司股份15486万股,减持比例为3.65%。减持后,PECBV不再持有TCL集

团股份。

此外,前面提到的减持规模较大的美罗药业、大元股份也均是通过大宗交易的方式。随着上市公司股东限售股不断获得流通权,大小非股东手中的可流通筹码越积越多,大宗交易显然已成为减持的重要渠道。

美元蝴蝶效应再起

□浙商证券

美元指数创阶段新低引发的又一轮风险资产价格上涨,进一步揭示并强化了当前国际金融市场的内在运行机制,即金融属性乃至风险资产定价重要的主导力量。

美元后续走势全赖量宽政策退出计划。在尚未有更多证据表明失业率达到舒适水平、核心通胀率上行压力显著之前,伯南克并不愿看到美元指数大逆转。就类似的美元加速下跌情景中风险资产价格的表现比较来看,

我们认为今年1月上旬至今的走势与2007年8月中旬至2007年11月中旬有较多的

相似之处。

类似美元加速下跌情景下,通过对国内上中下游行业价格指数与价差的比较,可以发现代表中游行业毛利率趋势的(PPI-PPIRM)承压并开始不断走低。与此同时,代表下游行业毛利率趋势的CPI-PPI跌幅更甚。也就是原材料成本自上而下的传导机制发生了逆向阻塞,该情景下要重点配置转嫁原材料成本能力强的行业。

实证表明,上游周期资源股在美元加速下跌的类似阶段表现抢眼,取得超额和绝对收益。而下游必需消费股在之后的美元指数构筑大底阶段取得超额收益。

恒生AH股溢价指数上涨0.63%

□本报实习记者 申鹏

4月28日,恒生AH股溢价指数报收98.90点,上涨0.63%,该指数在27日触及96.32点的13周低点后已经连续第二日反弹。

当日上证指数跌幅显著,收盘下跌1.31%,并击穿2900点整数关口。恒生指数因外围股市造好而表现抗跌,截至收盘恒指报23805.63点,下跌87.21点,跌幅为0.37%。恒生中国企业指数则相对较弱,报收于13319.96点,跌幅达到0.98%。

在可比的67只AH股中,A股平均下跌幅度为2.41%,而H股平均跌幅为1.72%,显著强于A股。除海螺水泥因10送5股红股除权导致股价下跌幅度较大外,H股

■ 龙虎榜点评

近五个交易日上证指数连续下跌,日K线呈现五连阴,弱势格局十分明显。4月28日,上证指数高开低走,最终以2887.04点报收,全日下跌1.31%。2900点宣告失守。同时,当日中小板综指和创业板综指分别下挫2.92%和3.66%。另外,当日首发上市的新股庞大集团,全日跌幅高达23.16%,一举创出今年以来新股首日跌幅的新高。

A股市场持续下行,促使数十只股票陷入跌停的命运,东凌粮油就是其中之一。从公开交易信息来看,4月28日该股的买入席位均是营业部,但卖出席位却是清一色的机构。

数据显示,4月28日五大机构席位分别卖出910万元、333万元、333万元、323万元和265万元,合计卖出额为2164万元,占该股当日成交额的比重接近32%。从机构集体抛售该股来看,机构似乎十分不看好该股的前景。

4月28日,东凌粮油发布了第一季度业绩,其一季报净利润同比下滑27.51%。由此来看,机构集体抛售该股,应与其业绩下滑密切相关。事实上,业绩下滑一直是A股市场的隐忧,但前期市场强势之时,业绩压力可能不太为投资者所关注;但随着近日市场迅速走弱,业绩下滑的杀伤力也快速显现。在此局面下,对于业绩下滑的股票,投资者宜敬而远之,以规避其回调风险。(孙见友)

主力增仓								
代码	名称	收盘价(元)	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单买入-大单卖出(手)	买入净量占流通盘比例(%)	
600838	上海九百	8.65	10.05	20723.42	154739.45	52283.97	1.30	
600712	南宁百货	11.61	1.75	147131.02	121899.20	25231.82	1.14	
600797	浙大网新	7.18	6.69	361738.00	291964.56	69773.43	0.86	
600695	大江股份	8.28	0.12	180636.50	158598.84	22037.65	0.67	
600240	华业地产	8.38	-3.12	134749.66	107116.01	27633.65	0.43	
601177	杭齿前进	16.95	1.38	24053.83	20410.93	3642.90	0.36	
600506	ST香梨	12.51	4.86	23256.61	18444.90	4811.71	0.33	
600603	ST兴业	8.39	2.94	53222.57	47394.48	5828.09	0.30	
600713	南京医药	12.60	0.32					